

# MOSAICSTONE INVESTMENT S.A., SPF

société anonyme

Siège social : 1, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg

**NUMERO: 5629**

## **ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DU 19 DECEMBRE 2016**

In the year two thousand sixteen, on the nineteenth day of December.

Before Us, Maître **Cosita DELVAUX**, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, undersigned,

is held the extraordinary general meeting of the shareholders of **MOSAICSTONE INVESTMENT LTD.** (herein referred to as the “**Company**”), a company existing under the law of the Commonwealth of the Bahamas having its registered office at c/o FT Consultants Ltd, One Montague Place, 2<sup>nd</sup> Floor, East Bay Street, P.O. Box N-3932, Nassau, the Commonwealth of the Bahamas and being registered with the Register of Companies of the Commonwealth of the Bahamas under number 159922B.

The meeting is opened under the chairmanship of Mr **Umberto CERASI**, employee, residing professionally at 1, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg.

The chairman appoints as secretary Mrs **Suet Sum WONG**, lawyer, residing professionally at 1, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg.

The meeting elects as scrutineer Mrs **Izzate ZEYMOUSSI**, lawyer, residing professionally at 1, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg.

The bureau of the meeting having thus been constituted, the chairman declares and requests the notary to state that:

I) The shareholders present or represented, the proxy holders of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list, which, signed by the shareholders present, the proxy holders of the represented shareholders, the members of the bureau of the meeting and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

The proxies given by the represented shareholders, after having been signed “ne varietur” by the members of the bureau of the meeting and by the undersigned notary, will also remain annexed to the present deed.

II) As appears from the attendance list, the 5,000 (five thousand) shares with a nominal value of USD 1 (one US Dollar) each, representing the whole subscribed capital of the Company, are present or duly represented at the present general meeting.

III) The chairman states that no other security entitling to a voting right has been issued by the Company, so that the present meeting is regularly constituted and may validly deliberate on all the items of the agenda.

IV) The agenda of the meeting is the following:

### **AGENDA**

1. Confirmation and ratification of the resolutions taken by the directors of the Company passed on 22 November 2016 to transfer the registered office, the place of central administration and effective management of the Company from the Commonwealth of the Bahamas to the Grand Duchy of Luxembourg.

2. Decision to submit the Company to the law of 11 May 2007 related to the creation of a Private Wealth Management Company ("SPF") in the form of a public limited company ("société anonyme").

3. Confirmation of the address of the registered office of the Company.

4. Acknowledgement of the assets and liabilities of the Company as they appear on the balance sheet as at 22 November 2016.

5. Approval of the auditor's report on the value of the Company.

6. Conversion of the subscribed capital and accountancy currency of the Company to EUR (Euro).

7. Application of the exchange rate as at 22 November 2016 and fixation of the subscribed capital of the Company.

8. Resignation of the existing directors and discharge for the exercise of their mandate.

9. Appointment of the directors of the Company and determination of the duration of their mandate.

10. Appointment of the statutory auditor of the Company and determination of the duration of its mandate.

11. Increase of the subscribed capital of the Company by an amount of EUR 2,995,278.56 (two million nine hundred ninety-five thousand two hundred seventy-eight Euros and fifty-six Cents) in order to raise it from its current amount of 4,721.44 EUR (four thousand seven hundred twenty-one

Euros and forty-four Cents) to EUR 3,000,000 (three million Euros) without creation and issue of new shares, but by increase of the nominal value of the existing shares, such increase being fully paid up by way of a set-off against part of an unquestionable, liquid and enforceable claim that the sole shareholder holds against the Company.

**12.** Change of the denomination of the Company into **“MOSAICSTONE INVESTMENT S.A., SPF”**.

**13.** Complete updating of the by-laws of the Company according to the draft sent to the sole shareholder and in accordance with Luxembourg law.

After the foregoing has been approved by the meeting, the same unanimously takes the following resolutions:

#### **FIRST RESOLUTION**

The meeting decides to confirm and to ratify the resolutions taken by the directors of the Company on 22 November 2016, deciding to transfer, with effect as from today, the registered office, place of central administration and effective management of the Company from the Commonwealth of the Bahamas to the Grand Duchy of Luxembourg, in accordance with the provisions of Luxembourg law and the rules concerning juridical personality status, the juridical personality of the Company being maintained without dissolution, without break in continuity and without creation of a new legal entity.

A copy of said resolutions shall remain attached to the present deed.

#### **SECOND RESOLUTION**

The meeting decides to submit the Company to the law of 11 May 2007 related to the creation of a Private Wealth Management Company (“SPF”) and adopt for the Company the form of a public limited company (“société anonyme”) under Luxembourg law.

#### **THIRD RESOLUTION**

The meeting confirms that the address of the registered office of the Company shall be at 1, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

#### **FOURTH RESOLUTION**

The meeting decides to convert the subscribed capital currency and accounting currency of the Company to EUR (Euro).

#### **FIFTH RESOLUTION**

The meeting decides to apply the exchange rate established by Reuter as at 22 November 2016, i.e. a conversion rate of USD 1 (one US Dollar) for EUR 1.059 (one point nought fifty-five Euros) and to fix, in application of the aforementioned exchange rate, the subscribed capital of the Company at EUR 4,721.44 (four thousand seven hundred twenty-one Euros and forty-four Cents).

#### **SIXTH RESOLUTION**

The meeting acknowledges the description and substance of the assets and liabilities of the Company as they appear on the balance sheet as at 22 November 2016.

The meeting decides the whole of said balance sheet will correspond to the opening balance sheet of the Company in the Grand Duchy of Luxembourg.

The Company is thus transferred to Luxembourg preserving the whole of its assets and liabilities, without any exception, distribution or new contribution of any kind, in perfect legal and patrimonial continuity.

A copy of the balance sheet as of 22 November 2016, the report provided by article 308*bis*-18 of the law of 10 August 1915 on commercial companies enclosed, shall remain attached to the present deed.

#### **SEVENTH RESOLUTION**

The meeting decides to increase the subscribed capital of the Company by an amount of EUR 2,995,278.56 (two million nine hundred ninety-five thousand two hundred seventy-eight Euros and fifty-six Cents) in order to raise it from its current amount of 4,721.44 EUR (four thousand seven hundred twenty-one Euros and forty-four Cents) up to EUR 3,000,000 (three million Euros) without the creation and issue of new shares, but by increase of the nominal value of the existing shares by an amount of EUR 599,06 (five hundred ninety-nine Euros and six Cents) per share in order to bring it to EUR 600 (six hundred Euros) per share.

#### **SUBSCRIPTION - PAYMENT**

The meeting notes and accepts that the full paying up of the subscribed capital increase mentioned here above by the sole shareholder, according to paragraph 5 of article 32-1 of the amended law of 10 August 1915, by way of a set-off against part of an unquestionable, liquid and enforceable claim that the

sole shareholder holds against the Company, in conformity with the rules provided by the articles 1289 et seq. of the Civil Code.

Proof of the value and of the existence of the unquestionable, liquid and enforceable claim has been given to the undersigned notary.

#### **EIGHTH RESOLUTION**

The meeting approves the report established as of today, in accordance with the provisions of articles 26-1 of the law of 10 August 1915 on commercial companies as amended, by Artemis Audit & Advisory, independent auditor, having its registered office at 25A, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, which conclusion shall be read as follows:

*“Sur la base de nos diligences, aucun fait n’a été porté à notre attention qui nous laisse à penser que la valeur des actifs et passifs de la société MOSAICSTONE INVESTMENT S.A., SPF ainsi que la valeur globale des apports au 22 novembre 2016 ne correspond pas au moins au nombre et à la valeur nominale des 5 000 (cinq mille) actions avec une valeur nominale de EUR 600 (six cents euros) chacune, soit un capital social de EUR 3 000 000 (trois millions d’euros).”*

#### **NINTH RESOLUTION**

The meeting confirms the resignation of the current directors of the Company and grants full discharge to them for the exercise of their mandate.

#### **TENTH RESOLUTION**

The meeting decides to fix the number of directors at 3 (three).

Are appointed as directors the following, their mandate expiring at the general meeting which will be called to deliberate on the financial statements of the first business year in the Grand Duchy of Luxembourg:

1. Mr **Pierre LENTZ**, chartered accountant, born on 22 April 1959 in Luxembourg, with professional address at 1, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg,

2. Mr **Reno Maurizio TONELLI**, “licencié en sciences politiques”, born on 12 January 1955 in Cesena, Italy, with professional address at 1, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg,

3. Mr **Umberto CERASI**, employee, born on 20 April 1963 in Caserta, Italy, with professional address at 1, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg.

Mr **Reno Maurizio TONELLI**, prenamed, has been elected as chairman of

the board of directors.

#### **ELEVENTH RESOLUTION**

The meeting decides to appoint as statutory auditor, its mandate expiring at the general meeting which will be called to deliberate on the financial statements of the first business year in the Grand Duchy of Luxembourg: **AUDIEX S.A.**, a public limited company having its registered office at 1, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under section B and number 65469.

#### **TWELFTH RESOLUTION**

The meeting decides to change the name of the Company into **“MOSAICSTONE INVESTMENT S.A., SPF”**.

#### **THIRTEENTH RESOLUTION**

The meeting decides to proceed with a complete revision of the by-laws of the Company, in accordance with Luxembourg law, which henceforth will be read as follows:

##### **“NAME – REGISTERED OFFICE – DURATION – OBJECT – CAPITAL**

**Art. 1.** A Private Wealth Management Company (“SPF”) in the form of a public limited company is hereby formed, that will be governed by these articles and by the relevant legislation.

The name of the company is **MOSAICSTONE INVESTMENT S.A., SPF**.

**Art. 2.** The registered office is established in the municipality of Luxembourg.

The company may establish branches, subsidiaries, agencies or administrative offices in the Grand Duchy of Luxembourg as well as in foreign countries by a simple decision of the board of directors.

Without any prejudice of the general rules of law governing the termination of contracts, in case the registered office of the company has been determined by contract with third parties, the registered office may be transferred to any other place within the municipality of the registered office, by a simple decision of the board of directors. The registered office may be transferred to any other municipality of the Grand Duchy by a decision of the general meeting or by decision of the board of directors. In the latter case, the board of directors is authorised to have the by-laws amended accordingly.

**Art. 3.** The company is established for an unlimited period.

**Art. 4.** The purposes for which the company is formed are limited to the acquisition, holding, management and disposal of financial assets (within the meaning of the Law of 5 August 2005 on Financial Guarantees) and of cash and assets of any kind held in an account.

The company shall hold participating interests in other companies however it shall not exercise any management role in its subsidiary.

The company is not allowed to exercise any commercial activity.

The company shall reserve its shares either to natural persons acting in the frame of their private wealth management, either to estate management entities acting exclusively in the interest of the private estate of one or more natural persons, or to intermediaries acting on behalf of above-mentioned investors.

The securities that the company shall issue may not be the subject of a public investment or may not be quoted on the stock exchange.

The company may take any measure to safeguard its rights and make any transactions whatsoever which are directly or indirectly connected with its purposes and which are liable to promote their development or extension, within the limits of the Law of 11 May 2007 on creation of a Private Wealth Management Company (“SPF”).

**Art. 5.** The subscribed capital of the company is fixed at EUR 3,000,000 (three million Euros) divided into 5,000 (five thousand) shares with a nominal value of EUR 600 (six hundred Euros) each.

The shares are in registered or bearer form, at the option of the shareholders.

The company may, to the extent and under the terms permitted by law, redeem its own shares.

For the period foreseen here below, the authorized capital is fixed at EUR 30,000,000 (thirty million Euros) to be divided into 50,000 (fifty thousand) shares with a nominal value of EUR 600 (six hundred Euros) each.

The authorized and the subscribed capital of the company may be increased or reduced by a decision of the general meeting of shareholders voting with the same quorum as for the amendment of the Articles of Incorporation.

Furthermore, the board of directors is authorized, from the date of

incorporation and during a period ending on 19 December 2021, to increase in one or several times the subscribed capital, within the limits of the authorized capital. Such increased amount of capital may be subscribed for and issued in the form of shares with or without an issue premium, to be paid-up in cash, by contribution in kind, by compensation with uncontested, current and immediately exercisable claims against the company, or even by incorporation of profits brought forward, of available reserves or issue premiums, or by conversion of bonds as mentioned below.

The board of directors is especially authorized to proceed to such issues without reserving to the then existing shareholders a preferential right to subscribe to the shares to be issued.

The board of directors may delegate to any duly authorized director or officer of the company, or to any other duly authorized person, the duties of accepting subscriptions and receiving payment for shares representing part or all of such increased amounts of capital.

After each increase of the subscribed capital performed in the legally required form by the board of directors, the present article is, as a consequence, to be adjusted to this amendment.

Moreover, the board of directors is authorized to issue ordinary or convertible bonds, or bonds with warrants, in bearer or other form, in any denomination and payable in any currency. It is understood that any issue of convertible bonds or bonds with warrants can only be made under the legal provisions regarding the authorized capital, within the limits of the authorized capital as specified here above and specially under the provisions of article 32-4 of the amended law of 10 August 1915 on Commercial Companies.

The board of directors shall fix the nature, price, rate of interest, conditions of issue and repayment and all other terms and conditions thereof.

A register of registered bonds will be kept at the registered office of the company.

## **BOARD OF DIRECTORS AND STATUTORY AUDITORS**

**Art. 6.** The company is administered by a board of not less than 3 (three) members, the exact number being determined by the general meeting.

If it has been established at a general meeting of shareholders that the company has a single shareholder, the board of directors can be made up by 1



(one) member until the ordinary general meeting following the establishment of the existence of more than 1 (one) shareholder.

The directors do not need to be shareholders. They are elected by the general meeting for a term which may not exceed 6 (six) years and can be dismissed at any time by the general meeting.

If the office of a director elected by the general meeting becomes vacant, the remaining directors thus elected, may provisionally fill the vacancy. In this case, the next general meeting will proceed to the final election.

**Art. 7.** The board of directors chooses among its members a chairman. If the chairman is unable to be present, his place will be taken by one of the directors present at the meeting designated to that effect by the board.

The meetings of the board of directors are convened by the chairman or by any 2 (two) directors.

The board of directors can only validly debate and take decisions if the majority of its members is present or represented, proxies between directors being permitted. A director can only represent 1 (one) of his colleagues.

The directors may cast their vote on the points of the agenda by letter, fax, video conference or conference call in the forms foreseen by the law.

Written resolutions approved and signed by all directors shall have the same effect as resolutions voted at the board of directors' meetings.

**Art. 8.** Decisions of the board are taken by an absolute majority of the votes cast. In case of an equality of votes, the chairman has a casting vote.

**Art. 9.** The minutes of the meetings of the board of directors shall be signed by all the directors having assisted at the debates.

Copies or extracts shall be certified conform by 1 (one) director or by a proxy.

**Art. 10.** The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the company's interest. All powers not expressly reserved to the general meeting by the law of 10 August 1915, as subsequently modified, or by the present Articles of Incorporation of the company, fall within the competence of the board of directors.

**Art. 11.** The board of directors may delegate all or part of its powers concerning the daily management to members of the board or to third persons who need not be shareholders.

Furthermore, the board of directors may delegate its management powers to a management committee or to a director general / chief executive officer, provided that such delegation does not concern any matter in respect with the general policy of the company or the entirety of the acts reserved to the board of directors in accordance with the provisions of the law.

**Art. 12.** Towards third parties, the company is in all circumstances committed, in case of a sole director by the sole signature of the sole director or, in case of plurality of directors, by the signatures of any 2 (two) directors or by the sole signature of a delegate acting within the limits of his powers. In its current relations with the public administration, the company is validly represented by 1 (one) director, whose signature legally commits the company.

**Art. 13.** The company is supervised by 1 (one) or several statutory auditors, shareholders or not, who are appointed by the general meeting, which determines their number and their remuneration, and who can be dismissed at any time.

The term of the mandate of the statutory auditor(s) is fixed by the general meeting for a period not exceeding 6 (six) years.

However, if so required by law, or if the company decides to remove the institution of the statutory auditor, the audit of the annual accounts shall be made by one or several “réviseurs d’entreprises agréés”, appointed or reelected by the general meeting.

## **GENERAL MEETING**

**Art. 14.** In the case of a sole shareholder, the sole shareholder assumes all powers conferred to the general meeting of shareholders and takes the decisions in writing. In these Articles, a reference to decisions taken or powers exercised by the general meeting shall be a reference to decisions taken or powers exercised by the sole shareholder as long as the company has only 1 (one) shareholder.

In the case of a plurality of shareholders, the general meeting represents the whole body of shareholders. It has the most extensive powers to carry out or ratify such acts as may concern the company.

The convening notices are made in the form and delays prescribed by law.

**Art. 15.** At least one general meeting must be held in the Grand Duchy of Luxembourg every year. The meeting must be held within 6 (six) months of the

end of the financial year and the first general meeting may be held within 18 (eighteen) months following the incorporation of the company.

Every shareholder shall be entitled to vote personally or by proxy. Shareholders participating in the meeting by way of video conference or by way of telecommunication means permitting their identification, shall be deemed to be present for the calculation of quorum and majority. Such means shall satisfy technical characteristics which ensure an effective participation in the meeting whose deliberations shall be on-line without interruption.

When the meeting is held with shareholders who are not physically in attendance but who have participated by way of video conference or by way of telecommunication means described in the preceding paragraph, the meeting shall be deemed to take place at the registered office of the company.

**Art. 16.** The board of directors or the auditor(s) may convene an extraordinary general meeting. It must be convened at the written request of shareholders representing 10% (ten percent) of the company's share capital.

**Art. 17.** Each share entitles to the casting of 1 (one) vote.

The company will recognise only 1 (one) holder for each share; in case a share is held by more than 1 (one) person, the company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until 1 (one) person has been appointed as sole owner, in relation to the company.

### **BUSINESS YEAR - DISTRIBUTION OF PROFITS**

**Art. 18.** The business year begins on 1<sup>st</sup> January and ends on 31<sup>st</sup> December of each year.

The board of directors draws up the annual accounts according to the legal requirements.

It submits these documents with a report of the company's activities to the statutory auditor(s) at least 1 (one) month before the statutory general meeting.

**Art. 19.** At least 5% (five percent) of the net profit for the financial year have to be allocated to the legal reserve fund. Such contribution will cease to be compulsory when the reserve fund reaches 10% (ten percent) of the subscribed capital.

The remaining balance is at the disposal of the general meeting.

Advances on dividends may be paid by the board of directors in compliance with the legal requirements.

The general meeting can decide to assign profits and distributable reserves to the amortization of the capital, without reducing the subscribed capital.

### **DISSOLUTION - LIQUIDATION**

**Art. 20.** The company may be dissolved by a decision of the general meeting voting with the same quorum as for the amendment of the Articles of Incorporation.

Should the company be dissolved, the liquidation will be carried out by 1 (one) or several liquidators, legal or physical persons, appointed by the general meeting which will specify their powers and remuneration.

### **GENERAL PROVISION**

**Art. 21.** The law of 10 August 1915 on Commercial Companies as subsequently amended and the Law of 11 May 2007 on creation of a Private Wealth Management Company ("SPF") shall apply in-so-far as these Articles of Incorporation do not provide for the contrary."

There being no further business on the agenda, the meeting is thereupon adjourned.

### **COSTS**

The expenses, costs, fees and charges which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at EUR 3,950.-

### **Declaration**

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing persons the present deed is worded in English followed by a French version; on request of the same persons and in case of any differences between the French and the English text, the **English text** will prevail.

**WHEREOF** the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the date indicated at the beginning of this document.

The document having been read to the members of the bureau, known to the notary by their surname, first name, civil status and residence, they signed together with the notary the present original deed.

### **SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRÉCÈDE**

L'an deux mille seize, le dix-neuf décembre.

Par-devant Maître **Cosita DELVAUX**, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, soussignée,

se réunit une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de **MOSAICSTONE INVESTMENT LTD.** (ci-après dénommée la « **Société** »), une société de droit bahaméen ayant son siège social au c/o FT Consultants Ltd, One Montague Place, 2<sup>nd</sup> Floor, East Bay Street, P.O. Box N-3932, Nassau, Bahamas et immatriculée auprès du « Register of Companies of the Commonwealth of the Bahamas » sous le numéro 159922B.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur **Umberto CERASI**, employé privé, demeurant professionnellement au 1, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Madame **Suet Sum WONG**, juriste, demeurant professionnellement au 1, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutatrice **Izzate ZEYMOUSSI**, juriste, demeurant professionnellement au 1, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg.

Le bureau de l'assemblée ayant ainsi été constitué, le président déclare et requiert le notaire d'acter que :

I) Les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés et le nombre d'actions détenues par les actionnaires, sont renseignés sur une liste de présence, laquelle, signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés, les membres du bureau de l'assemblée et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

Les procurations des actionnaires représentés, signées « ne varietur » par les membres du bureau de l'assemblée et le notaire instrumentant, resteront également annexées au présent acte pour être enregistrées avec lui.

II) Il appert de la liste de présence que les 5.000 (cinq mille) actions d'une valeur nominale de USD 1 (un dollar US) chacune, représentant l'intégralité du capital social de la Société sont présentes ou dûment représentées à la présente assemblée générale.

III) Le président constate qu'aucun autre titre conférant un droit de vote n'a été émis par la Société, de sorte que la présente assemblée est

régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur tous les points portés à l'ordre du jour.

IV) L'ordre du jour de l'assemblée est le suivant :

**ORDRE DU JOUR :**

1. Confirmation et ratification des résolutions des administrateurs de la Société adoptée le 22 novembre 2016 décidant de transférer le siège social, le siège de l'administration central et le siège de direction effective de la Société des Bahamas au Grand-Duché de Luxembourg.
2. Décision de soumettre la Société à la loi du 11 mai 2007 relative à la création d'une société de gestion de patrimoine familial (« SPF ») sous la forme d'une société anonyme.
3. Confirmation de l'adresse du siège social de la Société.
4. Prise d'acte des actifs et passifs de la Société tels qu'ils résultent du bilan de la Société du 22 novembre 2016.
5. Approbation du rapport du réviseur d'entreprise sur la valeur de la Société.
6. Conversion de la devise d'expression du capital souscrit et de la comptabilité de la Société en EUR (euro).
7. Application du taux de conversion au 22 novembre 2016 et fixation du capital souscrit de la Société.
8. Démission des administrateurs actuels de la Société et décharge à leur accorder pour l'exercice de leur mandat.
9. Nomination des administrateurs de la Société et détermination de la durée de leur mandat.
10. Nomination du commissaire de la Société et détermination de la durée de son mandat.
11. Augmentation du capital social de la Société à concurrence de EUR 2.995.278,56 (deux millions neuf cent quatre-vingt-quinze mille deux cent soixante-dix-huit euros et cinquante-six cents) en vue de le porter de son montant actuel de EUR 4.721,44 (quatre mille sept cent vingt et un euros et quarante-quatre cents) à EUR 3.000.000 (trois millions d'euros) sans émission d'actions nouvelles mais par augmentation de la valeur nominale des actions existantes, cette augmentation étant intégralement libérée par compensation

avec une partie d'une créance certaine, liquide et exigible que l'actionnaire unique détient à l'encontre de la Société.

**12.** Modification de la dénomination sociale en « **MOSAICSTONE INVESTMENT S.A., SPF** ».

**13.** Refonte complète des statuts de la Société suivant le projet envoyé à l'actionnaire unique de la Société et conformément à la loi luxembourgeoise.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière prend, à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes :

#### **PREMIERE RESOLUTION**

L'assemblée décide de confirmer et de ratifier les décisions des administrateurs adoptées en 22 novembre 2016 de transférer, à compter de ce jour, le siège social, le siège de l'administration central et le siège de direction effective de la Société des Bahamas au Grand-Duché de Luxembourg, conformément aux dispositions de la loi luxembourgeoise et aux règles concernant le statut de la personnalité juridique de la Société, celle-ci étant maintenue sans dissolution, sans rupture et sans création d'un être moral nouveau.

Une copie desdites résolutions restera annexée au présent acte.

#### **DEUXIEME RESOLUTION**

L'assemblée décide de soumettre la Société à la loi du 11 mai 2007 relative à la création d'une société de gestion de patrimoine familial (« SPF ») et d'adopter pour la Société la forme d'une société anonyme sous la luxembourgeoise.

#### **TROISIEME RESOLUTION**

L'assemblée confirme que l'adresse du siège social de la Société sera au 1, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

#### **QUATRIEME RESOLUTION**

L'assemblée décide de convertir la devise d'expression du capital souscrit et de la comptabilité de la Société en EUR (euro).

#### **CINQUIEME RESOLUTION**

L'assemblée décide d'appliquer le taux de change établi par Reuter as at 22 novembre 2016, soit un taux de conversion de USD 1 (un dollar US) pour EUR 1,059 ( un virgule zéro cinquante-neuf euros) et de fixer, en application du taux de conversion déterminé ci-avant, le capital souscrit à EUR 4.721,44

(quatre mille sept cent vingt et un euros et quarante-quatre cents).

#### **SIXIEME RESOLUTION**

L'assemblée prend acte de la description et la substance des actifs et passifs de la Société tels qu'ils ressortent du bilan au 22 novembre 2016.

L'assemblée décide que ce bilan correspond dans son intégralité au bilan d'ouverture de la Société au Grand-Duché de Luxembourg.

La Société est ainsi transférée au Luxembourg en préservant l'ensemble de ses actifs et passifs, sans exception, distribution ou nouvel apport de toute sorte, en parfaite continuité juridique et patrimoniale.

Une copie du bilan au 22 novembre 2016, comprenant le rapport prévu à l'article 308*bis*-18 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, restera annexée au présent acte.

#### **SEPTIEME RESOLUTION**

L'assemblée décide d'augmenter le capital social de la Société à concurrence de EUR 2.995.278,56 (deux millions neuf cent quatre-vingt-quinze mille deux cent soixante-dix-huit euros et cinquante-six cents) en vue de le porter de son montant actuel de EUR 4.721,44 (quatre mille sept cent vingt et un euros et quarante-quatre cents) à EUR 3.000.000 (trois millions d'euros) sans émission d'actions nouvelles mais par augmentation de la valeur nominale des actions existantes, à concurrence d'un montant de EUR 599,06 (cinq cent quatre-vingt-dix-neuf euros et six cents) par action afin de le porter à EUR 600 (six cents euros) par action.

#### **SOUSCRIPTION - LIBERATION**

L'assemblée constate et accepte la libération intégrale de l'augmentation de capital mentionnée ci-avant par l'associé unique, conformément à l'alinéa 5 de l'article 32-1 de la loi modifiée du 10 août 1915, par compensation avec une partie d'une créance certaine, liquide et exigible que l'actionnaire unique détient contre la Société conformément aux règles prévues par les articles 1289 et suivants du Code Civil.

Preuve de la valeur et de l'existence de la créance certaine, liquide et exigible a été donnée au notaire instrumentant.

#### **HUITIEME RESOLUTION**

L'assemblée approuve le rapport établi, en date de ce jour, conformément



aux dispositions de l'article 26-1 de la loi du 10 août 1915 telle que modifiée, par Artemis Audit & Advisory, réviseur d'entreprises agréée, ayant son siège social au 25A, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, dont la conclusion se lit comme suit :

*“Sur la base de nos diligences, aucun fait n’a été porté à notre attention qui nous laisse à penser que la valeur des actifs et passifs de la société MOSAICSTONE INVESTMENT S.A., SPF ainsi que la valeur globale des apports au 22 novembre 2016 ne correspond pas au moins au nombre et à la valeur nominale des 5 000 (cinq mille) actions avec une valeur nominale de EUR 600 (six cents euros) chacune, soit un capital social de EUR 3 000 000 (trois millions d’euros).”*

#### **NEUVIEME RESOLUTION**

L'assemblée confirme la démission des administrateurs actuels de la Société et leur accorde décharge pleine et entière pour l'exercice de leur mandat.

#### **DIXIEME RESOLUTION**

L'assemblée décide de fixer le nombre d'administrateurs à 3 (trois).

Sont appelés aux fonctions d'administrateurs, leur mandat expirant à l'assemblée générale statuant sur les comptes du premier exercice social au Grand-Duché de Luxembourg :

1. Monsieur **Pierre LENTZ**, expert-comptable, né le 22 avril 1959 à Luxembourg, demeurant professionnellement au 1, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg,

2. Monsieur **Reno Maurizio TONELLI**, licencié en sciences politiques, né le 12 janvier 1955 à Cesena, Italie, demeurant professionnellement au 1, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg,

3. Monsieur **Umberto CERASI**, employé privé, né le 20 avril 1963 à Caserte, Italie, demeurant professionnellement au 1, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg.

Monsieur **Reno Maurizio TONELLI**, prénommé, est nommé aux fonctions de président du conseil d'administration.

#### **ONZIEME RESOLUTION**

L'assemblée décide de nommer comme commissaire, son mandat expirant à l'assemblée générale statuant sur les comptes du premier exercice

social au Grand-Duché de Luxembourg : **AUDIEX S.A.**, société anonyme, ayant son siège au 1, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg à la section B sous le numéro 65469.

#### **DOUZIEME RESOLUTION**

L'assemblée décide de modifier la dénomination de la Société en « **MOSAICSTONE INVESTMENT S.A., SPF** ».

#### **TREIZIEME RESOLUTION**

L'assemblée décide de procéder à une complète refonte des statuts de la Société, conformément à la loi luxembourgeoise, pour leur donner dorénavant la teneur suivante :

##### **« DENOMINATION - SIEGE - DUREE - OBJET - CAPITAL**

**Art. 1.** Il est formé par les présentes une société de gestion de patrimoine familial, en abrégé « SPF », sous la forme d'une société anonyme qui sera régie par les présents statuts et les dispositions légales.

La société prend la dénomination de **MOSAICSTONE INVESTMENT S.A., SPF**.

**Art. 2.** Le siège de la société est établi dans la commune de Luxembourg.

Par simple décision du conseil d'administration, la société pourra établir des filiales, succursales, agences ou sièges administratifs aussi bien dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Sans préjudice des règles du droit commun en matière de résiliation contractuelle, au cas où le siège de la société est établi par contrat avec des tiers, le siège de la société pourra être transféré sur simple décision du conseil d'administration à tout autre endroit de la commune du siège. Le siège social pourra être transféré dans toute autre localité du Grand-Duché par décision de l'assemblée générale ou par décision du conseil d'administration. Dans ce dernier cas, le conseil d'administration est autorisé à faire modifier les statuts en conséquence.

**Art. 3.** La société est constituée pour une durée illimitée.

**Art. 4.** La Société a pour objet exclusif l'acquisition, la détention, la gestion et la réalisation d'actifs constitués d'instruments financiers (au sens de la loi du 5 août 2005 sur les contrats de garantie financière) et d'espèces et avoirs de quelque nature que ce soit détenus en compte.

Elle pourra détenir des participations dans des sociétés sans toutefois s'immiscer dans la gestion de celles-ci.

Elle ne pourra exercer aucune activité commerciale.

Elle réservera ses actions, soit à des personnes physiques agissant dans le cadre de la gestion de leur patrimoine privé, soit à des entités patrimoniales agissant exclusivement dans l'intérêt du patrimoine privé d'une ou de plusieurs personnes physiques, soit à des intermédiaires agissant pour le compte des investisseurs précités.

Les titres qu'elle émettra ne pourront faire l'objet d'un placement public ou être admis à la cotation d'une bourse de valeurs.

Elle prendra toutes mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations généralement quelconques qui se rattachent à son objet ou le favorisent, en restant toutefois dans les limites fixées par la loi du 11 mai 2007 relative à la création d'une société de gestion de patrimoine familial (« SPF »).

**Art. 5.** Le capital souscrit de la société est fixé à EUR 3.000.000 (trois millions d'euros) représenté par 5.000 (cinq mille) actions d'une valeur nominale de EUR 600 (six cents euros) chacune.

Les actions sont nominatives ou au porteur au choix de l'actionnaire.

La société peut, dans la mesure et aux conditions prescrites par la loi, racheter ses propres actions.

Le capital autorisé est, pendant la durée telle que prévue ci-après, de EUR 30.000.000 (trente millions d'euros) qui sera représenté par 50.000 (cinquante mille) actions d'une valeur nominale de EUR 600 (six cents euros) chacune.

Le capital autorisé et le capital souscrit de la société peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

En outre, le conseil d'administration est autorisé, dès la constitution et pendant une période prenant fin le 19 décembre 2021, à augmenter en une ou plusieurs fois le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé avec émission d'actions nouvelles. Ces augmentations de capital peuvent être souscrites avec ou sans prime d'émission, à libérer en espèces, en nature ou par compensation avec des créances certaines, liquides et immédiatement exigibles vis-à-vis de la société, ou même par incorporation de bénéfices reportés, de réserves disponibles ou de primes d'émission, ou par conversion

d'obligations comme dit ci-après.

Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription des actions à émettre.

Le conseil d'administration peut déléguer tout administrateur, directeur, fondé de pouvoir ou toute autre personne dûment autorisée, pour recueillir les souscriptions et recevoir paiement du prix des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

Chaque fois que le conseil d'administration aura fait constater authentiquement une augmentation du capital souscrit, il fera adapter le présent article.

Le conseil d'administration est encore autorisé à émettre des emprunts obligataires ordinaires, avec bons de souscription ou convertibles, sous forme d'obligations au porteur ou autre, sous quelque dénomination que ce soit et payables en quelque monnaie que ce soit, étant entendu que toute émission d'obligations, avec bons de souscription ou convertibles, ne pourra se faire que dans le cadre des dispositions légales applicables au capital autorisé, dans les limites du capital autorisé ci-dessus spécifié et dans le cadre des dispositions légales, spécialement de l'article 32-4 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Le conseil d'administration déterminera la nature, le prix, le taux d'intérêt, les conditions d'émission et de remboursement et toutes autres conditions y ayant trait.

Un registre des obligations nominatives sera tenu au siège social de la société.

## **ADMINISTRATION - SURVEILLANCE**

**Art. 6.** La société est administrée par un conseil d'administration composé d'au moins 3 (trois) membres, le nombre exact étant déterminé par l'assemblée générale.

Si à l'occasion d'une assemblée générale des actionnaires, il est constaté que la société n'a plus qu'un actionnaire unique, la composition du conseil d'administration peut être limitée à 1 (un) membre jusqu'à l'assemblée générale ordinaire suivant la constatation de l'existence de plus d'1 (un) actionnaire.

Les administrateurs n'ont pas besoin d'être actionnaires. Ils sont élus par

l'assemblée générale pour une période ne dépassant pas 6 (six) ans et peuvent être révoqués à tout moment.

En cas de vacance d'une place d'administrateur nommé par l'assemblée générale, les administrateurs restants ainsi nommés ont le droit d'y pourvoir provisoirement. Dans ce cas, l'assemblée générale, lors de la première réunion, procède à l'élection définitive.

**Art. 7.** Le conseil d'administration élit parmi ses membres un président. En cas d'empêchement du président, l'administrateur désigné à cet effet par les administrateurs présents, le remplace.

Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président ou sur la demande de 2 (deux) administrateurs.

Le conseil d'administration ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs étant admis sans qu'un administrateur ne puisse représenter plus d'1 (un) de ses collègues.

Les administrateurs peuvent émettre leur vote sur les questions à l'ordre du jour par lettre, fax, conférence vidéo ou téléphonique tenue dans les formes prévues par la loi.

Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les administrateurs, produira effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du conseil d'administration.

**Art. 8.** Toute décision du conseil est prise à la majorité absolue des membres présents ou représentés. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion du conseil est prépondérante.

**Art. 9.** Les procès-verbaux des séances du conseil d'administration sont signés par les membres présents aux séances.

Les copies ou extraits seront certifiés conformes par 1 (un) administrateur ou par un mandataire.

**Art. 10.** Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures et les statuts à l'assemblée générale.

**Art. 11.** Le conseil d'administration pourra déléguer tout ou partie de ses

pouvoirs de gestion journalière à des administrateurs ou à des tierces personnes qui ne doivent pas nécessairement être actionnaires.

En outre, le conseil d'administration pourra déléguer ses pouvoirs de gestion à un comité de direction ou un directeur général, sans que cette délégation puisse porter sur la politique générale de la société ou sur l'ensemble des actes réservés au conseil d'administration en vertu des dispositions de la loi.

**Art. 12.** Vis-à-vis des tiers, la société est engagée en toutes circonstances, en cas d'administrateur unique, par la signature individuelle de l'administrateur unique, ou en cas de pluralité d'administrateurs, par la signature conjointe de 2 (deux) administrateurs, ou par la signature individuelle d'un délégué dans les limites de ses pouvoirs. La signature d'1 (un) seul administrateur sera toutefois suffisante pour représenter valablement la société dans ses rapports avec les administrations publiques.

**Art. 13.** La société est surveillée par 1 (un) ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés par l'assemblée générale qui fixe leur nombre et leur rémunération, et toujours révocables.

La durée du mandat de commissaire est fixée par l'assemblée générale. Elle ne pourra cependant dépasser 6 (six) années.

Toutefois, si la loi l'exige ou si la société décide de supprimer l'institution de commissaire, le contrôle des comptes annuels sera effectué par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés désignés et éventuellement réélus par l'assemblée.

## **ASSEMBLEE GENERALE**

**Art. 14.** S'il y a seulement un actionnaire, l'actionnaire unique assure tous les pouvoirs conférés à l'assemblée générale des actionnaires et prend les décisions par écrit. Dans les présents statuts, toute référence aux décisions prises ou aux pouvoirs exercés par l'assemblée générale est une référence aux décisions prises ou aux pouvoirs exercés par l'actionnaire unique tant que la société n'a qu'1 (un) actionnaire.

En cas de pluralité d'actionnaires, l'assemblée générale représente tous les actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider des affaires sociales.

Les convocations de l'assemblée générale se font dans les formes et

délais prévus par la loi.

**Art. 15.** Il doit être tenu, chaque année, au moins une assemblée générale au Grand-Duché de Luxembourg. L'assemblée doit être tenue dans les 6 (six) mois de la clôture de l'exercice et la première assemblée générale peut avoir lieu dans les 18 (dix-huit) mois suivant la constitution de la société.

Tout actionnaire a le droit de voter par lui-même ou par mandataire. Sont réputés présents pour le calcul du quorum et de la majorité les actionnaires qui participent à l'assemblée par visioconférence ou par des moyens de télécommunication permettant leur identification. Ces moyens doivent satisfaire à des caractéristiques techniques garantissant la participation effective à l'assemblée, dont les délibérations sont retransmises de façon continue.

Lorsque l'assemblée est tenue avec des actionnaires qui n'y sont pas physiquement présents mais qui y ont participé par visioconférence ou par des moyens de télécommunication décrits dans l'alinéa précédent, l'assemblée est réputée être tenue au lieu du siège de la société.

**Art. 16.** Une assemblée générale extraordinaire peut être convoquée par le conseil d'administration ou par le(s) commissaire(s). Elle doit être convoquée sur la demande écrite d'actionnaires représentant 10% (dix pourcent) du capital social.

**Art. 17.** Chaque action donne droit à 1 (une) voix.

La société ne reconnaît qu'1 (un) propriétaire par action. Si une action de la société est détenue par plusieurs propriétaires en propriété indivise, la société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits y attachés jusqu'à ce qu'1 (une) seule personne ait été désignée comme étant à son égard propriétaire.

## **ANNEE SOCIALE - REPARTITION DES BENEFICES**

**Art. 18.** L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

Le conseil d'administration établit les comptes annuels tels que prévus par la loi.

Il remet ces pièces avec un rapport sur les opérations de la société 1 (un) mois au moins avant l'assemblée générale ordinaire au(x) commissaire(s).

**Art. 19.** Sur le bénéfice net de l'exercice, il est prélevé 5% (cinq pourcent) au moins pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse

d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint 10% (dix pourcent) du capital social.

Le solde est à la disposition de l'assemblée générale.

Le conseil d'administration pourra verser des acomptes sur dividendes sous l'observation des règles y relatives.

L'assemblée générale peut décider que les bénéfices et réserves distribuables seront affectés à l'amortissement du capital sans que le capital exprimé soit réduit.

### **DISSOLUTION - LIQUIDATION**

**Art. 20.** La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale, statuant suivant les modalités prévues pour les modifications des statuts.

Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'1 (un) ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale qui détermine leurs pouvoirs et leur rémunération.

### **DISPOSITION GENERALE**

**Art. 21.** La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures ainsi que la loi du 11 mai 2007 sur la société de gestion de patrimoine familial (« SPF ») trouveront leur application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts. ».

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

### **FRAIS**

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la Société et mis à sa charge en raison des présentes, sont évalués sans nul préjudice à la somme EUR 3.950,-

### **Déclaration**

Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande des comparants, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'à la demande des mêmes comparants, en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, **la version anglaise** prévaudra.

### **DONT ACTE.**

Fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.



Et après lecture faite aux membres du bureau, connus du notaire instrumentant par leur nom, prénom, état et demeure, ils ont signé avec le notaire, le présent acte.

(Signé) U. CERASI, S.S. WONG, I. ZEYMOUSSI, C. DELVAUX

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 21 décembre 2016

Relation : 1LAC/2016/40776

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur (signé) P. MOLLING

---

POUR EXPEDITION CONFORME,

délivrée aux fins de dépôt au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg et aux fins de publication au Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA).

Luxembourg, le 19 janvier 2017

Me Cosita DELVAUX